

## c) Requisitos específicos.

En tanto no se prescriba a escala comunitaria ningún método específico para la determinación del contenido de patulina en los productos alimenticios, los laboratorios podrán aplicar cualquier método de su elección, a condición de ajustarse a los siguientes criterios:

## Características del método respecto a la patulina

Contenido µg/kg	Patulina		
	RSD <sub>r</sub> %	RSD <sub>R</sub> %	Recuperación%
< 20	≤ 30	≤ 40	50 a 120
20-50	≤ 20	≤ 30	70 a 105
> 50	≤ 15	≤ 25	75 a 105

No se indican los límites de detección de los métodos utilizados, puesto que se dan los valores de precisión para las concentraciones de interés.

Los valores de precisión en condiciones de reproducibilidad se deducen de la ecuación de Horwitz:

$$RSD_R = 2^{(1-0,5\log C)}$$

donde:

RSD<sub>R</sub> representa la desviación típica relativa calculada a partir de los resultados obtenidos en condiciones de reproducibilidad  $[(s_R/\bar{x}) \times 100]$ .

C es la tasa de concentración (es decir, 1 = 100 g/100 g, 0,001 = 1 000 mg/kg).

Se trata de una ecuación generalizada de precisión, que se ha revelado independiente del analito y de la matriz y únicamente dependiente de la concentración en la mayoría de los métodos corrientes de análisis.

d) Cálculo de la tasa de recuperación y expresión de los resultados.

El resultado analítico se expresará de forma corregida o sin corregir en función de la recuperación. Deberá indicarse la forma de expresión y la tasa de recuperación.

El resultado analítico corregido en función de la recuperación se utilizará para la conformidad del lote, según el apartado 5 del anexo I.

El resultado analítico se expresará como  $x \pm U$ , siendo  $x$  el resultado analítico y  $U$  la incertidumbre de medición.

e) Normas de calidad aplicables a los laboratorios.

Los laboratorios deberán ajustarse a lo regulado en el Real Decreto 1397/1995, de 4 de agosto, por el que se aprueban medidas adicionales sobre el control oficial de los productos alimenticios.

## MINISTERIO DE ECONOMÍA

**6404** *CORRECCIÓN de errores del Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones.*

Advertidos errores en el Real Decreto 304/2004, de 20 de febrero, por el que se aprueba el Reglamento de planes y fondos de pensiones, publicado en el «Boletín

Oficial del Estado» número 48, de 25 de febrero de 2004, se procede a efectuar las oportunas rectificaciones:

En la página 8864, segunda columna, artículo 9.3.d), debe desaparecer el inciso «y se le reconozca el derecho a la prestación por desempleo en su modalidad asistencial».

En la página 8903, segunda columna, artículo 95.5, la redacción debe ser sustituida por la siguiente:

«5. La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones podrá, en su caso, acordar motivadamente el inicio de los procedimientos de medidas de intervención administrativa regulados en el capítulo IX del texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones.»

## COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

**6405** *CIRCULAR 2/2004, de 31 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, modelos reservados y públicos de los estados financieros y cuentas anuales de carácter público de las empresas de servicios de inversión, por la que se modifica, parcialmente, la Circular 5/1990, de 28 de noviembre, sobre normas contables, modelos reservados y públicos de los estados financieros, y cuentas anuales de carácter público de las sociedades y agencias de valores.*

El Título V, Empresas de Servicios de Inversión, de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en su redacción dada por la Ley 37/1998, ha sido desarrollado por el Real Decreto 867/2001, de 20 de julio, sobre el Régimen Jurídico de las empresas de servicios de inversión, que derogó cuantas normas de igual o inferior rango se opusieran a lo dispuesto en el mismo. En consecuencia, se deroga la regulación de las Sociedades Gestoras de Carteras contenida en el Título IV del Reglamento de la Ley 46/1984, de 26 de diciembre, reguladora de las Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1393/1990, de 2 de noviembre.

Además, la obligatoriedad de adhesión de las Empresas de Servicios de Inversión al Fondo de Garantía de Inversiones tras la entrada en vigor del Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores, incorporando una nueva disposición adicional decimonovena en la Ley del Mercado de Valores (modificado por la Ley 53/2002, de 30 diciembre, de Medidas Fiscales, Administrativas y del Orden Social), hace preciso adoptar un nuevo modelo que homogeneice la información pública y reservada a remitir a la Comisión Nacional del Mercado de Valores por todas las Empresas de Servicios de Inversión y que es la base de la supervisión ejercida por ésta.

En consecuencia, la presente Circular amplía el ámbito de aplicación de la Circular 5/1990 a todas las entidades con categoría de Empresa de Servicios de Inversión, incluyendo dos nuevos modelos de estados reservados en los que se requiere información de carácter estadístico sobre la actividad de gestión de carteras y depósito de valores por cuenta de terceros, y esta-

bleciendo la obligatoriedad para las Sociedades Gestoras de Carteras de remisión del mismo Informe Especial Complementario al de Auditoría de Cuentas que en la actualidad es preceptivo para las Sociedades y Agencias de Valores.

Por último, el Real Decreto 1419/2001, de 17 de diciembre, modifica, parcialmente, el Real Decreto 1343/1992, de 6 de noviembre, de recursos propios y supervisión en base consolidada de las entidades financieras, por el que se traspone la Directiva 98/31/CE sobre la adecuación del capital de las Empresas de Servicios de Inversión y las Entidades de Crédito, incluye la consideración del oro como divisa, lo que requiere de un tratamiento contable específico en este sentido.

Haciendo uso de las habilitaciones contenidas en la disposición primera de la Orden Ministerial de 26 de julio de 1989 por la que se desarrolla el artículo 86 de la Ley del Mercado de Valores; la disposición adicional cuarta y la disposición final primera de la Orden Ministerial de 10 de junio de 1997, sobre operaciones de las Instituciones de Inversión Colectiva de Carácter Financiero en instrumentos financieros derivados; la disposición final tercera del Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores; el artículo 18 de la Orden Ministerial de 29 de diciembre de 1992, sobre recursos propios y supervisión en base consolidada de las Sociedades y Agencias de Valores y sus grupos; previo informe del Comité Consultivo, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y del Banco de España, el Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en su reunión de 31 de marzo de 2004, ha dispuesto lo siguiente:

#### Norma 1.<sup>a</sup>

1. Los apartados 1, 2, 5.3 y 6.1 de la Norma 1.<sup>a</sup> de la Circular 5/1990, de 28 de noviembre, sobre normas contables, modelos reservados y públicos de los estados financieros, y cuentas anuales de carácter público de las Sociedades y Agencias de Valores, quedan redactados como sigue:

##### «1. Ámbito de aplicación.

Quedan sujetos al cumplimiento de esta Circular las Empresas de Servicios de Inversión a que se refiere el artículo 1 del Real Decreto 867/2001, de 20 de julio, sobre el régimen jurídico de las Empresas de Servicios de Inversión.

##### 2. Normas de contabilidad aplicables.

Con respecto a lo previsto en el Código de Comercio, Ley de Sociedades Anónimas y Plan General de Contabilidad, que serán aplicables como Derecho supletorio en caso de lagunas, las normas contables específicas a cumplir por las Empresas de Servicios de Inversión serán las contenidas en esta Circular. En lo no previsto por ella o en las normas generales supletorias mencionadas se estará a lo indicado por los principios contables generalmente admitidos para entidades de igual o similar naturaleza.

La inclusión en esta Circular de criterios contables y normas de valoración para determinadas operaciones no supondrá autorización a las entidades para realizarlas si por la naturaleza de éstas o de aquéllas, por limitaciones a su operativa impuestas por disposiciones vigentes que sean de aplicación o porque se necesitase autorización específica para ello, no pudieran realizarlas a la entrada en vigor de esta Circular.

##### 5. Forma de presentación de la información.

3. La presentación de los estados reservados y públicos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores deberá hacerse por vía telemática mediante el sistema CIFRA-DOC/CNMV, aprobado por Acuerdo del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores de 11 de marzo de 1998, u otro similar.

##### 6. Definiciones y clasificaciones generales.

1. Se entenderá por intermediarios financieros a efectos de esta Circular cualquiera de las entidades incluidas en las siguientes categorías:

- a) Banco de España.
- b) Fondos de Garantía de Depósitos e Inversiones.
- c) Entidades de Crédito, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 1 del Real Decreto Legislativo 1298/1986, de 28 de junio, y la disposición adicional séptima del Real Decreto Legislativo 695/1995, de 28 de diciembre, se conceptúan Entidades de Crédito.
- d) Empresas de Servicios de Inversión, en virtud de lo dispuesto en el artículo 64 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, se conceptúan Empresas de Servicios de Inversión.
- e) Instituciones de Inversión Colectiva, en virtud de lo dispuesto en el artículo 1 de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, se conceptúan Instituciones de Inversión Colectiva.
- f) Empresas de Seguros, según lo dispuesto en el artículo 7 de la Ley 30/1995, de 8 de noviembre, de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados.
- g) Fondos de Pensiones.
- h) Sociedades Gestoras de Fondos de Pensiones.
- i) Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva.
- j) Capital-Riesgo de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 1 y 4 de la Ley 1/1999, de 5 de enero, reguladora de las Entidades de Capital-Riesgo y de sus Sociedades Gestoras.
- k) Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización.
- h) Fondos de Titulización.
- i) Sociedades de garantía recíproca y de reafianzamiento, sociedades de tasación, establecimientos de cambio de moneda, corredores y agentes de seguro.
- j) Entidades emisoras de participaciones preferentes.

Y, en general, cualquier entidad o institución residente o no residente que, no estando integrada en la clasificación anterior, tenga como actividad típica y principal la realización de operaciones con activos financieros y esté sometida a supervisión pública.

Con independencia de la clasificación anterior, los saldos mantenidos en cuenta corriente con el Banco de España se incluirán en la cuenta "Tesorería" del activo del balance.

Asimismo, a efectos de clasificación contable, tendrán la consideración de intermediarios financieros las Sociedades Rectoras de los Mercados de Valores, la Sociedad de Sistemas u otros organismos rectores o entidades que tengan encomendadas funciones de compensación y liquidación de otros mercados secundarios organizados.»

2. Los apartados 6.1, 6.3 y 6.4 de la Norma 2.<sup>a</sup> de la Circular 5/1990, quedan redactados como sigue, y se añade un nuevo apartado 6.6:

«6. Criterios contables generales para la moneda extranjera.

6.1 La presente Norma regula los criterios de valoración en el caso de fluctuación de cotización de la moneda extranjera en que puedan estar cifradas las operaciones de las entidades. Por consiguiente, no se refiere a las fluctuaciones de la cotización de los valores en su propio mercado tratadas en la Norma 2.<sup>a</sup>4 cuya aplicación es totalmente independiente de ésta.

A efectos de esta Circular, por moneda extranjera se entiende cualquier moneda distinta del euro.

6.3 Internamente, mediante registros auxiliares, las operaciones se contabilizarán en unidades monetarias de cada divisa, vertiéndose al balance por su contravalor en euros.

El oro en barras o de carácter monetario, sin valor numismático, y sus certificados, se registrarán en unidades físicas.

6.4 Los saldos activos y pasivos del balance denominados en moneda extranjera se expresarán en euros al cambio medio del mercado de divisas de contado de la fecha al que se refiere el balance o estado afectado, o, en su defecto, del último día hábil de mercado anterior a dicha fecha.

Las diferencias que se vayan produciendo tanto al alza como a la baja se reflejarán mensualmente por su importe neto en la correspondiente cuenta de resultados como "Diferencias en cambio de divisas".

A estos efectos, se entiende por cambio medio de contado la media de los tipos comprador y vendedor más representativos de los que se publica en el

mercado, teniendo siempre presente el principio de prudencia valorativa. Cuando el Banco Central Europeo publique cotizaciones del euro respecto de otras monedas se tomarán dichas cotizaciones.

Se exceptúa del criterio establecido del apartado precedente la cartera de acciones permanente e inmovilizado material no cubierto de riesgo de cambio, que se convertirá al cambio del día de su adquisición sin perjuicio de que deban dotarse provisiones por minusvalías cuando sean significativas; lo anterior será de aplicación salvo que existan operaciones de cobertura del riesgo de cambio, en cuyo caso se valorarán según lo dispuesto en el párrafo anterior.

A estos efectos, se entiende por cartera de acciones permanente e inmovilizado material lo definido en las letras b) y c) del apartado 4 de la Norma 2.<sup>a</sup> de la Circular 5/1990. Tendrán la misma consideración las dotaciones a sucursales en el extranjero en el balance de negocios en España.

6.6 Para su presentación en balance, el oro mencionado en el apartado 3 anterior se convertirá en dólares, aplicándole el precio del mercado de Londres, convirtiéndose luego a euros, según el criterio general recogido en el apartado 4.»

3. Los apartados 1.1, 3, 7.3 y 7.4 de la Norma 4.<sup>a</sup> de la Circular 5/1990 quedan redactados como sigue:

«1. Estados financieros y estadísticos de carácter reservado. Clases y plazos de rendición.

1. Las empresas de servicios de inversión deberán presentar en la Comisión Nacional del Mercado de Valores la información que a continuación se detalla referida al último día del período señalado y cuyos modelos figuran en el anexo I:

Denominación	Periodicidad		Plazo máximo de presentación
	Sociedades de Valores	Agencias de Valores y Sociedades Gestoras de Carteras	
M.1 Balance reservado .....	Mensual.	Mensual.	Día 20 del mes siguiente.
M.2 Cuenta de pérdidas y ganancias reservada .....	Mensual.	Mensual.	Día 20 del mes siguiente.
M.3 Detalle de inversiones y financiaciones. Posición de Valores .....	Mensual.	—	Día 20 del mes siguiente.
M.4 Informaciones complementarias .....	Mensual.	Mensual.	Día 20 del mes siguiente.
M.5 Inventario de la cartera y anexos complementarios ...	Mensual.	Mensual.	Día 20 del mes siguiente.
M.6 Estado de depósito de clientes: detalle por contrapartidas del depósito .....	Mensual.	Mensual.	Día 20 del mes siguiente.
T.1 Desglose de comisiones repercutidas .....	Trimestral.	Trimestral.	Día 20 del mes siguiente.
S.1 Estado de gestión de carteras: inventario de inversiones del patrimonio gestionado .....	Semestral.	Semestral.	Día 20 del mes siguiente.
A.1 Aplicación del beneficio del ejercicio .....	Anual.	Anual.	Día 20 de enero siguiente.

La documentación antes mencionada, así como los modelos públicos establecidos en la siguiente Norma, se presentarán en miles de euros redondeados, salvo cuando se indique expresamente otra cosa. Con independencia de lo anterior, la Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá exigir de las entidades, con carácter general o particular, cuanta información precise como aclaración y detalle de los estados anteriores, o para cualquier otra finalidad surgida en el desarrollo de las funciones que le están encomendadas.

3. Publicidad de los modelos públicos de los estados financieros.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá dar publicidad a los modelos públicos de los estados financieros que reciba con periodicidad trimestral, de las Empresas de Servicios de Inversión.

Toda publicidad que de forma voluntaria realicen de sus estados financieros las Empresas de Servicios de Inversión se adaptará a los modelos públicos establecidos en la presente Circular.

## 7. Aclaraciones a las "Otras cuentas de orden".

3. Depósito de valores y otros instrumentos financieros. Recogerá por su valor de mercado a la fecha que se refiera el balance o estado afectado, los valores y otros instrumentos financieros, propios y de terceros sobre los que la entidad asume el riesgo de custodia, excluido el importe de aquellos activos que se encuentren confiados a otras entidades para su custodia, gestión o administración.

Se incluirán como valores de terceros en depósito las participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras comercializadas por la Empresa de Servicios de Inversión en España, y que se encuentren anotadas a nombre de la Empresa de Servicios de Inversión por cuenta de sus clientes.

Las entidades que realicen la custodia, administración y gestión de valores y otros instrumentos financieros de clientes de otra entidad depositaria los registrarán a nombre de la entidad que mantenga la responsabilidad frente a terceros, reflejando el saldo en la cuenta "Recibidos de otra entidad depositaria".

4. Valores e instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades. Recogerá por su valor de mercado a la fecha que se refiera el balance o estado afectado, los valores y otros instrumentos financieros propios de la entidad o recibidos de terceros en depósito sobre los que la entidad mantiene su responsabilidad como depositaria y que se encuentren confiados a otras entidades para su custodia, gestión o administración.»

### Norma adicional primera.

En aplicación de lo previsto en el apartado 1 de la disposición adicional decimoquinta del Real Decreto 1636/1990, de 20 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento que desarrolla la Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas, las Empresas de Servicios de Inversión y sus Grupos deberán remitir a la CNMV, junto con el Informe de Auditoría de las Cuentas Anuales, el informe complementario al de auditoría de cuentas anuales a que se refiere dicha disposición adicional. Esta circunstancia deberá figurar en el contrato de auditoría de cuentas anuales o consolidadas correspondientes.

### Norma adicional segunda.

1. Los criterios y normas de valoración contenidos en la presente Circular serán de aplicación a los valores e instrumentos financieros a integrar en la base de cálculo de las aportaciones anuales al Fondo de Garantía de Inversiones, en el marco de lo dispuesto en el artículo 8 y la disposición final tercera del Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a los inversores, modificado por el punto 2 del artículo 96 de la Ley 53/2002, de 30 diciembre, de medidas fiscales, administrativas y de orden social.

2. La presente disposición también será de aplicación a las sucursales en España de Empresas de Servicios de Inversión extranjeras adheridas al Fondo de Garantía de Inversiones y a su Sociedad Gestora.

3. Los saldos a integrar en la base de cálculo de las aportaciones al Fondo de Garantía de Inversiones, ajustados por la parte que corresponda a clientes cubier-

tos según lo establecido en el artículo 4 del citado Real Decreto 948/2001, serán los siguientes:

Concepto	Rúbricas correspondientes de los estados reservados
Ingresos brutos por comisiones.	Estado M.2, haber rúbrica 3.
Financiación directa de particulares residentes.	Estado M.1, pasivo rúbricas 8.2 y 8.3 (promedio mensual).
Financiación directa de particulares no residentes	Estado M.1, pasivo rúbricas 9.2 y 9.3 (promedio mensual).
Depósitos en garantía de operaciones.	Estado M.1, pasivo rúbrica 11 (promedio mensual).
Patrimonio gestionado.	Estado M.4, apartado G, rúbrica total patrimonio de clientes.
Valores e instrumentos depositados en la entidad, excluidos los correspondientes a patrimonios gestionados.	Estado M.6, apartado depósito clientes cubiertos sólo con contrato de depósito, importe a valor de mercado.

### Norma transitoria.

Las Sociedades Gestoras de Carteras que hayan adquirido aplicaciones informáticas con anterioridad a la entrada en vigor de la presente Circular podrán seguir dotando las amortizaciones correspondientes según los plazos e importes previstos en el Plan General de Contabilidad hasta la total amortización de los citados activos.

### Normas derogatorias.

1. Quedan derogadas todas las disposiciones en lo referido a Sociedades Gestoras de Carteras de la Circular 5/1992, de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables y estados financieros reservados de las Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva y Sociedades Gestoras de Carteras.

2. Queda derogada la Circular 2/2001, de 23 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre información a facilitar por las Sociedades y Agencias de Valores a la Sociedad Gestora del Fondo de Garantía de Inversiones y sobre valoración de valores e instrumentos financieros no cotizados, a efectos de determinación de la base de cálculo de la aportación conjunta anual al Fondo de Garantía de Inversiones.

### Norma final.

La presente Circular entrará en vigor a los dos meses de su publicación en el «Boletín Oficial del Estado», siendo, por tanto, de aplicación para los estados correspondientes al segundo mes siguiente a la fecha de su publicación y que se deberán remitir a esta Comisión no más tarde del día 20 del mes siguiente a esa fecha, salvo la norma adicional primera que será de aplicación para la auditoría de cuentas anuales del ejercicio 2004.

Madrid, 31 de marzo de 2004.—P. S. (artículo 18 de la Ley 24/1998, de 28 de julio), el Vicepresidente en funciones de Presidente, Juan Jesús Roldán Fernández.

**ANEXO I**

El contenido de los apartados 4, 5 y 7 de Otras Cuentas de Orden del Estado Reservado M.1 del anexo I de la Circular 5/1990, queda como sigue:

*Otras cuentas de orden*

4. Depósito de valores y otros instrumentos financieros (valor de mercado):

- 4.1 Propios.
- 4.2 De terceros.
- 4.3 Recibidos de otra entidad depositaria.

5. Valores y otros instrumentos financieros propios y de terceros en poder de otras entidades (valor de mercado):

- 5.1 Propios.
- 5.2 De terceros.

7. Carteras gestionadas:

- 7.1 Invertido en acciones y participaciones interiores cotizadas.
- 7.2 Invertido en acciones y participaciones interiores no cotizadas.
- 7.3 Invertido en valores de renta fija interiores cotizados.
- 7.4 Invertido en valores de renta fija interiores no cotizados.
- 7.5 Invertido en el exterior.
- 7.6 Efectivo en intermediarios financieros.
- 7.7 Otras inversiones.





2/2

Emisores / Contraparte	CARTERA INTERIOR DE NEGOCIACIÓN NO COTIZABLE							CARTERA EXTERIOR	DEPOSITOS A PLAZO CON INTERMEDIARIOS FINANCIEROS Y CRÉDITOS Y OTRAS CUENTA PARTICULARES
	VALORES DE RENTA FIJA				ACCIONES Y PARTICIPACIONES				
	Administración Autonómica	Administración Local	Intermediarios Financieros	Pagars de empresa	Otros valores de empresa	Intermediarios financieros	Empresas		
<b>1. TOTAL</b>	<b>ACTIVOS COMPROMIDOS CON COMPROMISO DE REVENTA</b>								
<b>CEDENTES</b>									
INTERMEDIARIOS FINANCIEROS									
Banco de España									
Entidades de Crédito									
Otras Sociedades de Valores									
Instituciones de Inversión Colectiva									
Compañías de Seguro									
Entidades de contrapartida central									
Otros									
<b>ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>									
Administración Central									
Administración Autónoma									
Administración Local									
<b>PARTICULARES</b>									
Empresas y empresarios									
Familias									
<b>NO RESIDENTES</b>									
Entidades de contrapartida central									
Otros									
<b>2. SUMA</b>									
	<b>CESIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>								
<b>CESIONARIOS</b>									
INTERMEDIARIOS FINANCIEROS									
Banco de España									
Entidades de Crédito									
Otras Sociedades de Valores									
Instituciones de Inversión Colectiva									
Compañías de Seguro									
Entidades de contrapartida central									
Otros									
<b>ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>									
Administración Central									
Administración Autónoma									
Administración Local									
<b>PARTICULARES</b>									
Empresas y empresarios									
Familias									
<b>NO RESIDENTES</b>									





El contenido del Estado Reservado M.4 del ANEXO I de la Circular 5/90 queda como sigue:

**ESTADO M.4 INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS**

(Detalle del movimiento de operaciones realizadas en el mes)

1/4

A) Resultados producidos con empresas del grupo

DEBE

1. Intereses de los pasivos
2. Pérdidas en valores
  - 2.1 Por ventas y amortizaciones
  - 2.2 Provisiones por minusvalías
  - 2.3 Otras pérdidas
3. Comisiones cedidas
4. Resto de gastos y pérdidas
5. TOTAL DEBE

HABER

6. Intereses y dividendos de inversiones
7. Beneficios por venta de valores
8. Comisiones percibidas
9. Resto de ingresos y beneficios
10. TOTAL HABER

B) Empleados, sucursales y representantes:

	Número	Altas en el mes	Bajas en el mes
Empleados			
- Directivos			
- Técnicos			
- Administrativos			
TOTAL			
Sucursales			
Contratos de representación			

**ESTADO M.4 INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS 2/4**  
 (Detalle del movimiento de operaciones realizadas en el mes)

**C) INTERMEDIACIÓN OPERACIONES CONTADO**

C.1) Importe efectivo y número de órdenes de operaciones de contado en cuya transmisión se ha mediado:	Bolsas de Valores nacionales		En otros mercados nacionales		En mercados extranjeros	
	Efectivo	Nº Ordenes	Efectivo	Nº Ordenes.	Efectivo	Nº Ordenes
C.1.1 Renta variable						
- Compras por cuenta propia						
- Ventas por cuenta propia						
- Compras por cuenta de clientes						
- Ventas por cuenta de clientes						
C.1.2 Renta fija						
C.1.2.1 Activos monetarios y deuda pública						
- Compras por cuenta propia						
- Ventas por cuenta propia						
- Compras por cuenta de clientes						
- Ventas por cuenta de clientes						
C.1.2.2 Otra renta fija						
- Compras por cuenta propia						
- Ventas por cuenta propia						
- Compras por cuenta de clientes						
- Ventas por cuenta de clientes						
C.1.3 Instituciones de Inversión colectiva						
- Por cuenta propia						
- Por cuenta ajena						
<b>TOTAL</b>						

C.2) Efectivo intermediado por tipo de cliente:	Bolsas de Valores nacionales		En otros mercados nacionales		En mercados extranjeros	
	TOTAL	Para carteras gestionadas	TOTAL	Para carteras gestionadas	TOTAL	Para carteras gestionadas
C.2.1 Intermediarios financieros						
C.2.2 Resto						
C.2.2.1 Residentes						
a) Personas físicas						
b) Personas jurídicas						
C.2.2.2 No residentes						
<b>TOTAL</b>						

**ESTADO M.4 INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS 3/4**  
(Detalle del movimiento de operaciones realizadas en el mes)

**D) INTERMEDIACIÓN OPERACIONES FUTURO**

**D.1) VOLUMEN INTERMEDIADO**

Importe efectivo y número de contratos de operaciones de futuro en cuya transmisión se ha mediado:	En mercados organizados				Fuera de mercados organizados	
	Mercados nacionales		Mercados extranjeros		Importe	Número de contratos
	Importe	Número de contratos	Importe	Número de contratos		
D.1.1 Compraventas a plazo de activos financieros, futuros y otras operaciones sobre valores y tipos de interés:						
- Compras por cuenta propia						
- Ventas por cuenta propia						
- Compras por cuenta de clientes						
- Ventas por cuenta de clientes						
D.1.2 Opciones						
- Compradas por cuenta propia						
- Vendidas por cuenta propia						
- Compradas por cuenta de clientes						
- Vendidas por cuenta de clientes						
<b>TOTAL</b>						

El importe de las operaciones de compraventa de activos financieros, futuros financieros sobre valores y tipos de interés, y otras operaciones sobre tipos de interés será el valor nominal o el notional de los valores o principal a los que alcance el contrato.

El importe de las operaciones sobre opciones será el precio de ejercicio del instrumento subyacente multiplicado por el número de instrumentos comprometidos.

**D.2) SALDOS EN GARANTÍA DE OPERACIONES DE FUTURO**

Detalle de saldos efectivos en garantía de operaciones de futuro	Mercados Nacionales		Mercados Extranjeros	
	Exigidas por cámara	Exigidas por Empresa de Servicios de Inversión	Exigidas por cámara	Exigidas por Empresa de Servicios de Inversión
D.2.1 Cuenta propia:				
- Futuros				
- Opciones				
- Otros				
<b>TOTAL CUENTA PROPIA</b>				
D.2.2 Cuenta ajena:				
- Futuros				
- Opciones				
- Otros				
<b>TOTAL CUENTA AJENA</b>				

**ESTADO M.4 INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS 4/4**  
(Detalle del movimiento de operaciones realizadas en el mes)

**E) EMISIONES Y OFERTAS  
PÚBLICAS DE VENTA  
ASEGURADAS Y COLOCADAS**

E.1 Renta fija  
E.1.1 Obligaciones  
convertibles  
E.1.2 Otra renta fija  
E.2 Renta variable

TOTAL

Aseguradas	Colocadas

**F) FINANCIACIÓN DIRECTA DE PARTICULARES RESIDENTES Y NO RESIDENTES**

(saldos de efectivo contabilizados en las rúbricas 8.2,8.3, 9.2, 9.3 y 11 del pasivo del Estado Reservado M.1, ajustados por la parte que corresponda a clientes y saldos cubiertos y no cubiertos según lo establecido en el artículo 4 del Real Decreto 948/2001)

F.1 CUBIERTOS POR FONDO DE  
GARANTÍA DE INVERSIONES (1):  
F.1.1 Con cartera gestionada  
F.1.2 Resto  
F.2 RESTO NO CUBIERTO POR  
FONDO DE GARANTÍA DE  
INVERSIONES

TOTAL SALDO

Número de clientes	SALDO

**G) CARTERAS GESTIONADAS  
(valor de mercado)**

G.1 Por tramos en miles de euros:

60  
61-300  
301-600  
601-1.500  
1.501-6.000  
más de 6.000

TOTAL CARTERAS

Número de contratos	Patrimonio		Comisiones	
	Total (final periodo)	Medio	Cuota fija	Cuota variable

G.2 Por tipo de cliente:

G.2.1 CLIENTES CUBIERTOS FONDO DE  
GARANTÍA DE INVERSIONES (1)

G.2.2 CLIENTES NO CUBIERTOS  
FONDO DE GARANTÍA DE INVERSIONES

IIC

OTROS

Nº titulares	Total Patrimonio

(1) A estos efectos, se entiende por cliente cubierto por la garantía del Fondo ya sea individualmente o en asociación con otro cliente, todo aquel cliente, ya sea persona física o jurídica:

- al que la Entidad Adherida haya prestado un servicio de inversión que dé lugar a que, a la fecha de referencia, la Entidad Adherida posea, administre o gestione dinero, valores o instrumentos financieros que pertenezcan al cliente, considerando lo señalado en el número 5 del Artículo 6 del Real Decreto 948/2001; y
- que no estén excluidos de la garantía del Fondo de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 4 del Real Decreto 948/2001.

Se añade un nuevo Estado Reservado T.1 al ANEXO I de la Circular 5/90, cuyo contenido es el siguiente:

**ESTADO T.1 DESGLOSE DE COMISIONES REPERCUTIDAS**

	<b>Volumen intermediado en el periodo</b>	<b>Importe de las comisiones netas repercutidas</b>
<b>COMISIONES DE TRAMITACIÓN Y EJECUCIÓN DE ORDENES</b>		
1. Operaciones de renta variable nacional:		
1.1 Instituciones de Inversión Colectiva del grupo.		
1.2 Otras Instituciones de Inversión Colectiva.		
1.3 Otros clientes institucionales.		
1.4 Particulares y resto de Clientes		
2. Operaciones en mercados organizados nacionales de productos derivados:		
2.1 Instituciones de Inversión Colectiva del grupo.		
2.2 Otras Instituciones de Inversión Colectiva.		
2.3 Otros clientes institucionales.		
2.4 Particulares y resto de Clientes		
3. Operaciones de renta variable extranjera:		
3.1 Instituciones de Inversión Colectiva del grupo.		
3.2 Otras Instituciones de Inversión Colectiva.		
3.1 Otros clientes institucionales.		
3.2 Particulares y resto de Clientes		
4. Operaciones en mercados organizados extranjeros de productos derivados:		
4.1 Instituciones de Inversión Colectiva del grupo.		
4.2 Otras Instituciones de Inversión Colectiva.		
4.3 Otros clientes institucionales.		
4.3 Particulares y resto de Clientes		



Se añade un nuevo Estado Reservado S.1 al ANEXO I de la Circular 5/90 cuyo contenido es el siguiente:

**ESTADO S.1 ESTADO DE GESTIÓN DE CARTERAS: INVENTARIO DE INVERSIONES DEL PATRIMONIO GESTIONADO**

**A) VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS RENTA FIJA:**

VALORES NOMINALES											
CLASE DE VALOR	CODIGO ISIN/MEFF	NIF	TIPO EMISOR	ENTIDAD EMISORA	COTIZACIÓN SI/NO	EXISTENCIAS INICIALES	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIAS FINALES	VALOR INICIAL	VALOR MERCADO
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>SUBTOTAL</b>										.....	.....

**B) VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS RENTA VARIABLE:**

NUMERO DE TITULOS										VALOR INICIAL	VALOR MERCADO
CLASE DE VALOR	CODIGO ISIN/MEFF	NIF	TIPO EMISOR	ENTIDAD EMISORA	COTIZACIÓN SI/NO	EXISTENCIAS INICIALES	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIAS FINALES	VALOR INICIAL	VALOR MERCADO
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>SUBTOTAL</b>										.....	.....

**C) INSTRUMENTOS DERIVADOS:**

NUMERO DE CONTRATOS										VALOR INICIAL	VALOR MERCADO
CLASE DE VALOR	CODIGO ISIN/MEFF	NIF	TIPO EMISOR	ENTIDAD EMISORA	COTIZACIÓN SI/NO	EXISTENCIAS INICIALES	ENTRADAS	SALIDAS	EXISTENCIAS FINALES	VALOR INICIAL	VALOR MERCADO
.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....	.....
<b>SUBTOTAL</b>										.....	.....

**TOTAL VALOR CARTERAS GESTIONADAS**

<b>SUBTOTAL</b>										.....	.....
-----------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------	-------